

每日市場速報

滙業證券研究部

research@delta-asia.com

環球主要市場指數

各國指數	現價	1日變動%	5日變動%	1個月變動%	3個月變動%	1年變動%	季初至今變動%	年初至今變動%
香港恒生指數	24,791.39	-1.5%	-1.74%	-3.29%	2.1%	-5.63%	1.49%	-11.75%
恒生中國企業指數	10,155.81	-1.53%	-0.87%	-2.77%	3.0%	-0.21%	4.07%	-9.06%
上海深圳滬深300指數	4,679.15	-1.30%	0.94%	-0.25%	19.56%	23.73%	12.37%	14.23%
上海證券交易所綜合指數	3,363.90	-1.30%	1.30%	1.29%	17.29%	16.79%	12.71%	10.25%
深圳證交所綜合指數	2,225.73	-1.24%	0.42%	-0.31%	24.44%	41.53%	12.67%	29.18%
標準普爾500指數	3,385.51	0.32%	0.36%	3.94%	14.82%	15.77%	9.20%	4.79%
道瓊工業平均指數	27,739.73	0.17%	-0.56%	3.35%	13.34%	5.87%	7.46%	-2.80%
那斯達克綜合指數	11,264.95	1.06%	2.01%	5.47%	21.33%	40.46%	11.99%	25.55%
法國CAC40指數	4,911.24	-1.33%	-2.60%	-3.78%	10.48%	-9.64%	-0.50%	-17.85%
德國法蘭克福DAX指數	12,830.00	-1.14%	-1.26%	-2.60%	13.94%	8.70%	4.22%	-3.16%
富時100指數	6,013.34	-1.6%	-2.79%	-4.09%	-4.03%	-16.53%	-2.53%	-20.27%
日經225指數	23,112.71	1.01%	-0.76%	1.00%	11.46%	12.10%	3.70%	-2.30%
韓國KOSPI指數	2,298.40	1.06%	-5.71%	3.12%	15.02%	16.99%	9.02%	4.58%
海峽時報指數	2,527.92	-1.29%	-2.62%	-3.86%	-4.07%	-9.04%	-2.39%	-21.55%
台灣證交所加權股價指數	12,362.64	-3.26%	-3.14%	-0.28%	11.30%	17.45%	6.38%	3.05%

環球焦點

香港 - 恆指跌 387 點 友邦跌逾 3% 內銀及車股弱

美聯儲議息紀錄顯示高層委員不支持採取控制孳息曲線手段，美匯指數反彈，觸發美股期貨及亞太區股市下跌，港股亦跟隨向下。恆指今早低開 123 點見 25,055 點半日高位，其後跌幅一度擴大至 557 點見 24,621 點，尾市跌幅收窄。全日跌 387 點或 1.5%，收 24,791 點；國指跌 157 點或 1.5%，收 10,155 點；恆生科技股指數升 17 點或 0.2%，收 7,167 點。大市全日成交總額 1,181.87 億元，滬、深港通南下交易錄得淨流入金額分別為 6.49 億及 10.81 億元人民幣。

環球 - 道指升 46 點或 0.2% 投資者追入大型科技股避險

美股上升，納指再創收市新高，美上周新申領失業救濟人數重上 100 萬以上水平，市場擔心美國經濟，投資者追入大型科技股及電商股避險。道指低開 70 點後，早段曾跌 166 點見 27,526 點，其後修復失地並倒升。道瓊斯工業平均指數升 46.85 點或 0.2%，收報 27,739.73 點。標準普爾 500 指數升 10.66 點或 0.3%，收報 3,385.51 點。納斯達克指數升 118.49 點或 1.1%，收報 11,264.95 點。科技股領漲，微軟及蘋果各升 2.3% 及 2.2%，英特爾升 1.7%，為升幅最大道指成分股。化工股陶氏跌 2.1%，為跌幅最大道指成分股。油股偏弱，埃克森美孚及雪佛龍各跌 1.5% 及 1.8%。

香港 - 報道指農夫山泉擬下週一招股籌 10 億美元 券商預留近千億孖展

內地媒體報道，農夫山泉擬於下週一(24日)起招股，下月 8 日掛牌上市，集資 10 億美元。另有本地傳媒指，多間券商已為農夫山泉預留孖展，其中輝立預留 300 億元，信誠預留 150 億元，耀才預留 300 億元，大華繼顯預留 200 億元。據承銷團之一的摩根士丹利報告指出，農夫山泉估值達 280 億美元至 332 億美元，相當於明年預測市盈率的 32 倍至 38 倍，明年預測平均企業價值倍數 19 倍至 23 倍。

受惠國內航空客運復甦 中國南方航空上望 4.2 元



資料來源：Bloomberg

中國南方航空（1055 - HK\$3.86）主要經營民航空業務，包括客運、貨運、郵運及其他延伸運輸服務。

集團公布 7 月客運運力投入同比下降 41.3%（6 月份為同比下降 48.8%），中國/區內/國際分別同比下降 16.9%/95.5%/93.4%（6 月份分別為同比下降 27%/97.9%/95.1%），國內復甦明顯優於區內及國際線。同時，7 月份五大航空公司整體客座率達 73.2%，環比上升 4.6 個百分點。

另外，二季度航空煤油平均出廠價較第一季下降 55%，利好邊際成本，預計第二季虧損有望收窄，而三季度受惠暑運旺季，相信供需結構將進一步推動南航淨利潤改善。投資者可於 3.8 元買入，中線上望 4.2 元，跌穿 3.6 元止蝕。

十大高息恒指成份股

股份編號	股份名稱	市值	股息率 %	上日收市價	變動 %
1088 HK Equity	中國神華	335,853,856,375	10.92	12.58	(2.02)
386 HK Equity	中國石油化工股份	520,596,015,689	9.71	3.49	(1.13)
3328 HK Equity	交通銀行	357,912,894,667	8.22	4.23	(2.08)
3988 HK Equity	中國銀行	1,003,934,697,942	8.12	2.60	(0.76)
883 HK Equity	中國海洋石油	401,827,103,856	7.22	9.00	0.11
2388 HK Equity	中銀香港	233,658,443,879	6.95	22.10	(1.34)
6 HK Equity	電能實業	93,160,521,197	6.41	43.65	(1.58)
267 HK Equity	中信股份	215,849,748,715	6.27	7.42	(3.13)
1398 HK Equity	工商銀行	1,912,540,913,860	6.22	4.63	(2.73)
2007 HK Equity	碧桂園	222,116,919,958	6.20	10.08	(1.18)

資料來源：Bloomberg，DAS Research

每日市場速報

主要市場消息

<重要新聞>

- 央行：中國 8 月 1 年期貸款市場報價利率（LPR）為 3.85%，上月為 3.85%。5 年期貸款市場報價利率（LPR）為 4.65%，上月為 4.65%。自 4 月以來，在貨幣政策逐步回歸常態的背景之下，LPR 報價已連續 4 個月維持不變。
- 新華視點：最高人民法院發布新修訂的《最高人民法院關於審理民間借貸案件適用法律若干問題的規定》，以中國人民銀行授權全國銀行間同業拆借中心每月 20 日發布的一年期貸款市場報價利率（LPR）的 4 倍為標準，確定民間借貸利率的司法保護上限。以當前一年期貸款市場報價利率 3.85% 的 4 倍計算，民間借貸利率的司法保護上限為 15.4%，相較於過去 24% 和 36% 有較大幅度下降。
- 央行：二季度，支付系統共處理支付業務 1716.41 億筆，金額 2063.99 萬億元。支付系統業務金額是同期 GDP 的 91.53 倍。移動支付業務量增速回升。二季度，移動支付業務 301.41 億筆，金額 106.17 萬億元，同比分別增長 26.99% 和 33.61%。
- 交通運輸部水運局副局長易繼勇：下一步，交通運輸部仍將多措並舉支持海南自由貿易港建設，並積極推進瓊州海峽港航一體化發展。將大力支持海南引入大型港口、航運企業等戰略投資者，推進實施港口一體化運營管理。將創新郵輪、遊艇管理政策，推動海南郵輪遊艇產業發展。
- 中證報：銀保監會主席郭樹清日前表示，預計今年全年銀行業將處置不良貸款 3.4 萬億元。這一數字遠高於 2019 年的 2.3 萬億元。銀行業內人士認為，上半年銀行業多渠道處置、核銷不良資產的力度明顯加快，預計下半年將“跑步前進”。
- 中證報：進入 8 月份以來，受供應緊張以及下游矽片廠家採購量放大等因素影響，國內多晶矽價格持續上行。業內人士表示，直至今年三季度，多晶矽供應緊張的問題或無法得到有效緩解，多晶矽價格將繼續上行。
- 中國生物 CNBG：國藥集團中國生物新冠滅活疫苗國際臨床試驗（III 期）秘魯共和國啟動儀式在京舉行。該新冠滅活疫苗已經獲得秘魯國立衛生研究院頒發的 III 期臨床試驗批件。這是繼 6 月 23 日獲得阿聯酋臨床試驗批件以來，中國疫苗展開國際合作的又一重要進展。
- 中國證券網：伴隨光伏產業鏈的一輪漲價潮，加上原料漲價帶來的成本推動，作為光伏組件必備封裝材料的 EVA 膠膜和 POE 膠膜近期也開啟了漲價模式。2019 年全球雙面組件滲透率約 10%-15%，2020 年會進一步上升，達到 15%-20%。
- TrendForce：八月電視面板價格仍維持大漲態勢，55 寸與 32 寸漲幅可達 10%，IT 面板價格受惠於終端需求穩定的支撐，持續緩步向上，預期絕大多數面板廠在近兩月都能脫離長達七季的虧損，順利轉虧為盈，推估 2020 年第三季的獲利表現也將較上一季大幅改善。

每日市場速報

- 貓眼專業版：8月20日 18:07:02，《八佰》點映票房破2億，觀影人次超五百萬人，打破《西遊記女兒國》1.79億（點映1天，場次11.12萬）的點映票房，創造中國電影市場點映票房最高紀錄。8月21日起該片將正式上映。

<公司新聞>

- 華檢醫療(01931.HK)半年純利3,828.1萬元人民幣跌87.2% 派中期息1.672港仙
- 神州租車(00699.HK)澄清並無與MBK就任何私有化交易進行商討
- 金蝶(00268.HK)擬折讓7.6%配股 淨籌逾23億元
- 內地第三批國家藥品集中採購開標 擬中選產品均價降53%
- 銀城生活服務(01922.HK)中期純利2,954萬人民幣增1.8倍 不派息
- 美的置業(03990.HK)中期純利20.24億人民幣增14% 不派息
- 盛業資本(06069.HK)中期純利1.79億人民幣增51% 不派息
- 春立醫療(01858.HK)中期純利1.17億人民幣增7% 不派息
- 弘陽服務(01971.HK)中期純利2,332萬人民幣增2.6% 不派息
- 中集安瑞科(03899.HK)中期純利2.16億人民幣跌43.6% 不派息
- 佳兆業美好(02168.HK)中期純利1.19億人民幣增31% 不派息
- 中石化冠德(00934.HK)中期純利6.1億跌16% 派息8仙
- 通達集團(00698.HK)中期純利2,902.5萬跌91% 不派息
- 海信家電(00921.HK)中期純利5.03億人民幣跌47.6% 不派息
- 中駿集團(01966.HK)主席斥2,068萬增持500萬股
- 興發鋁業(00098.HK)中期純利2.53億人民幣增7% 不派息
- 京信通信(02342.HK)中期純利5,314萬跌35% 派息0.7仙
- 阿里巴巴(09988.HK)首財季非通用會計準則淨利潤增長28%至394.74億人民幣 勝預期
- 華電(01071.HK)半年純利24.11億人民幣升47.2%
- 海爾電器(01169.HK)半年純利13.35億元人民幣跌27.3%
- 中海物業(02669.HK)半年純利2.8億元升12% 中期息2.2仙
- 中銀航空租賃(02588.HK)半年純利3.23億美元升0.7% 中期息增至13.98美仙

來源：infocastfn，Aastock，財經早餐

21/08/20



滙業證券有限公司

Delta Asia Securities Limited

每日市場速報

權益披露

研究部分析員及其關連人士並沒有持有報告內所推介證券的任何及相關權益。

免責聲明

滙業證券有限公司（「滙業證券」，香港證監會 CE 編號: AAW265）的研究部提供以上資料。文內內容及資料未經香港證監會或任何監管機構審核，惟滙業證券會按“證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則”內第 16 條有關分析員的操守準則編制以上資料。為此，以上資料（無論為明示或暗示）均不應視作任何建議、邀約、邀請、宣傳、勸誘、推介或任何種類或形式之陳述。滙業證券或其聯營公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的直接或間接損失，概不負責。客戶如以任何方式將以上資料分發予他人，滙業證券或其聯營公司對該些未經許可之轉發不會負上任何責任。投資涉及風險。證券價格可升可跌，買賣證券可導致虧損或盈利。

版權所有

本報告受版權保護，據此，未經滙業證券有限公司明確表示同意，本報告不得用於任何其他目的，也不得出售、分發、出版、或以任何方式轉載。

地址：滙業證券有限公司，香港灣仔告士打道 72 號六國中心 5 樓